

Изходящ номер

До

г-жа Елена Костадинчев
г-н Станислав Лютов

Квестори
Корпоративна търговска банка АД

Копие:
Управление „Банков надзор“
Българска народна банка

ДОКЛАД

Относно: Професионални услуги и заключения във връзка с анализ и оценка на основни балансови позиции и издадени банкови гаранции на клиенти на Корпоративна търговска банка АД, отчетени към 30 юни 2014 г. съгласно регистрите на Банката, извършени съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите Международни стандарти за финансово отчитане

Уважаема г-жо Костадинчев,

Уважаеми г-н Лютов,

Ние извършихме договорените в писмо за поемане на ангажимент от 5 август 2014 г., професионални услуги във връзка с анализа и оценката на основни балансови позиции и издадени банкови гаранции на клиенти на Корпоративна търговска банка АД (Банката), отчетени към 30 юни 2014 г. съгласно регистрите на Банката, в съответствие с принципите за признаване и оценяване на приложимите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО) и във връзка с Решение на Управителния съвет на БНБ от 31 юли 2014 г.

Описанието на обхвата и подхода на нашата работа, обобщените и детайлни резултати, както и специфичните условия и ограничения, свързани с предоставените от нас услуги са неразделни части от общото съдържание на настоящия доклад.

Обхват на услугите

Професионалните услуги, които изискахте от нас и се договорихме да извършим с Писмо за поемане на ангажимент от 5 август 2014 г., са както следва:

1. Анализ и оценка на извадка от съществуващия към 30 юни 2014 г., съгласно регистрите на Банката, кредитен портфейл:
 - Анализ на очакваните парични потоци от дейността на кредитополучателите, определени в Приложение 1А към Писмото за приемане на ангажимент. Анализът е извършен на база на събрана от Банката информация от съответните кредитополучатели към 30 юни 2014 г. или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г., ако такава информация е предоставена от кредитополучателя. Изчисление на настоящата стойност на очакваните парични потоци.
 - Оценка и/или преглед на съществуващи оценки на валидни обезпечения по кредити на кредитополучателите, изброени в Приложение 1А към Писмото за поемане на ангажимент, за които анализът на очакваните парични потоци, с които следва да се погасяват кредитите показва недостатъчност за обслужването на задълженията към финансови институции (и други задължения с финансиращ характер).
 - Оценка на размера на обезценката за експозицията на кредитополучателите, изброени в Приложение 1А към Писмото за поемане на ангажимент, ако такава е необходима, базирана на наличната информация съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО.
2. Анализ и оценка на извадка от съществуващия към 30 юни 2014 г., съгласно регистрите на Банката, инвестиционен портфейл (определена в Приложение 1Б към Писмото за поемане на ангажимент), извършени съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО. Анализът и прегледът за обезценка са извършени на база на събрана от Банката информация от съответните емитенти към 30 юни 2014 г. или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г., ако такава информация е предоставена.
3. Анализ и оценка на извадка от съществуващия към 30 юни 2014 г., съгласно регистрите на Банката портфейл, държан за търгуване (определена в Приложение 1В към Писмото за поемане на ангажимент), извършени съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО.
4. Анализ и преглед за необходимост от признаване на задължение съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО на издадени банкови гаранции на клиенти на Банката, изброени в Приложение 1Г към Писмото за поемане на ангажимент, на база информация за настъпили събития, свързани с предявяване на гаранцията. Анализът е извършен на база на събрана от Банката информация от съответните контрагенти към 30 юни 2014 г. или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г., ако такава информация е предоставена.
5. Анализ и преглед за обезценка на извадка от съществуващите към 30 юни 2014 г. съгласно регистрите на Банката други активи (определена в Приложение 1Е към Писмото за поемане на ангажимент), извършени съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите Международни стандарти за финансово отчитане. Анализът е извършен на база на събрана от Банката информация за съответните активи към 30 юни 2014 г. или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г., ако такава информация е предоставена.

6. Анализ и преглед за обезценка съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО на инвестицията на Банката в Търговска Банка „Виктория“ ЕАД (предишна Креди Агрикол България ЕАД) към 30 юни 2014 г. или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г., ако такава информация е предоставена.

ПРОЕКТ - КОНФИДЕНЦИАЛНО

Обобщение на резултатите

Представените по-долу обобщени резултати следва да се разглеждат заедно с цялостното описание на извършените услуги и получени данни и резултати, включително и приложенията към настоящия доклад.

Приложената таблица показва обобщение от извършения анализ и оценка на извадка от отчетените към 30 юни 2014 г. основни балансови позиции на Корпоративна търговска банка АД съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО с отразяване на съществени събития, оказващи влияние върху анализа спрямо 30 септември 2014 г.:

Балансова позиция	Брутна балансова стойност според регистрите на Банката към 30 юни 2014 г.	Брутна балансова стойност според регистрите на Банката към 30 септември 2014 г.	Необходима обезценка на база на извършения анализ и оценка
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Извадка от кредити			
Извадка от инвестиционен портфейл на разположение за продажба			
Извадка от портфейл, държан за търгуване			
Извадка от други активи			
Инвестиция в ТБ Виктория			

Приложената таблица представлява обобщение на резултатите от извършения анализ и оценка на извадка от отчетените към 30 юни 2014 г. банкови гаранции на Банката съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО:

Позиция	Брутна стойност според регистрите на Банката към 30 юни 2014 г.	Брутна стойност според регистрите на Банката към 30 септември 2014 г.	Необходими провизии на база на извършения анализ и оценка
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Извадка от банкови гаранции			

Описание на извършените услуги и резултати

1. *Анализ и оценка съгласно приложимите МСФО на извадка от отчетения към 30 юни 2014 г., съгласно регистрите на Банката, кредитен портфейл, с отразяване на съществени събития, оказващи влияние върху анализа спрямо 30 септември 2014 г. (виж Приложение 1).*

Нашият подход при извършване на услугите е базиран на водещите принципи, концепции и правила на приложимите МСФО. Основополагащо място в подхода ни заема МСС 39 Финансови инструменти:

представяне и оценяване (МСС 39). Съгласно изискванията на МСС 39 към всяка отчетна дата Банката следва да преценява дали са налице обективни индикатори за обезценка на кредити и вземания, оценявани по амортизирана стойност. Кредити и вземания се считат за обезценени и че са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба“) и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Възможно е да не може да се идентифицира единично, конкретно събитие, което да е причината за обезценката. По-често тя е причинена от комбинирания ефект на няколко събития. Обективните доказателства за обезценката на кредити и вземания на индивидуална база предполагат наличие на данни, които са достигнали до вниманието на притежателя на финансовия актив и касаят следните събития на загуба:

- значителни финансови затруднения на длъжника или издателя;
- нарушаване на договорни условия, включително неизпълнение на условия по договор или просрочие в плащането на лихва или на главница;
- когато заемотателят по икономически или правни причини, свързани с финансовото затруднение на длъжника, прави отстъпка на длъжника каквато заемотателят не би обсъждал и предприел при други обстоятелства;
- става вероятно длъжникът да бъде обявен в несъстоятелност или да подлежи на друго финансово оздравяване;
- изчезване на активен пазар за този финансов актив заради финансови затруднения.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка на кредити и вземания, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив.

Следвайки концепциите и изискванията на МСФО, като част от процедурите по анализ и оценка на извадка (Приложение 1) от кредитния портфейл на Банката, ние:

- използвахме методология за определяне на обезценки на кредитния портфейл на Корпоративна търговска банка АД (Методологията), която конкретизира определени методики и техники, съобразени с изброените по-горе принципи и изисквания на МСС 39 за наличие на индикации за обезценка и определяне на очаквани парични потоци и отразява също така добри и обичайни практики, прилагани в банковия сектор в Република България и от Европейската централна банка. Посоченият подход беше съгласуван с Вас и с отговорните представители на Българска народна банка (виж Приложение 2);
- извършихме анализ на кредитополучателите като се запознахме детайлно с разполагаемата и предоставена ни от Банката информация по кредитните досиета, счетоводната система и друга оперативна информация, както и със събраната от Банката и специално изискана от дружествата-длъжници информация към 30 юни 2014 г. или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г., ако такава информация е предоставена от кредитополучателите. Целта бе да установим наличието на индикации за настъпване на събитие(я) на загуба от обезценка във връзка с изискванията на МСС 39 и според Методологията. За тази цел от страна на Банката са били изискани детайлни списъци за предоставяне на историческа и прогнозна информация. На кредитополучателите, непредставили пълния набор от информация, са били изпратени неколкократно напомнителни писма. Също така определени данни са били получени в резултат от направени срещи и/или проведени разговори от служители/представители на Банката с тези кредитополучатели, осъществили контакт с Банката;
- при установяване на наличие на обективни индикатори и доказателства за настъпване на обезценка, анализирахме очакваните парични потоци от кредитополучателите, техните възможности за

генериране на доходи и осигуряване на парични потоци - при презумпцията за действащо предприятие или при непотвърдена презумпция за действащо предприятие (недействащо предприятие) съгласно Методологията. При извършването на този анализ са взети предвид финансови отчети, прогнози и друга уместна и надеждна информация, отнасяща се до кредитополучателите, предоставени ни от Банката, както и друга публично достъпна информация. При липса на надеждни доказателства относно източниците за генериране на очаквани бъдещи парични потоци от кредитополучателите, очакваните парични потоците са коригирани съответно, доколкото останалата налична информация не подкрепя тяхното бъдещо реализиране;

- оценихме и/или прегледахме съществуващи (в единични случаи) оценки на валидни обезпечения по кредити на кредитополучателите, за които анализът на очакваните парични потоци, с които следва да се погасяват кредитите, показва недостатъчност за обслужването на задълженията към финансови институции (и други задължения с финансиращ характер). Относно валидността на обезпечения по кредити ние сме приели информацията от предоставените правни становища за всеки кредитополучател в обхвата на услугите, изготвени от квесторите на Банката чрез възлагане на адвокатско дружество „Димитров, Петров & Ко.“, и сме базирали изчислението на бъдещите парични потоци от реализацията на валидни обезпечения без да сме извършвали допълнителни правни проучвания;
В кредитните досиета в преобладаващите случаи не са налични оценки на валидни обезпечения (залози на акции, предприятия и ипотечи) към датата на отпускане на кредитите или към друга дата. Също така не са на лице и оценки на проекти или инвестиции, при отпускането на кредитите.
- оценихме и технически изчислихме размера на обезценката относно кредитите, за които такава е било определено за необходима, на база на наличната предоставена ни уместна и надеждна информация.

Приложената таблица обобщава информация за съгласуваната извадка (Приложение 1) за резултатите от извършения анализ и оценка по категории кредитополучатели след категоризация на всеки кредитополучател в съответния клас според Методологията:

Класификация на категория, определена според одобрена методология	Брой кредитополучатели	Брутна балансова стойност към 30 юни 2014 г.	Брутна балансова стойност към 30 септември 2014 г.	Необходима обезценка на база на извършения анализ и оценка
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Без обективни доказателства за настъпване на обезценка				
клас А				
клас Б				
клас В				
клас Г				
клас Д				
клас Е				
Общо				

Приложение 3 съдържа обобщена информация, на ниво отделен кредитополучател относно резултатите от извършения анализ и оценка на извадката ни от кредитния портфейл към 30 юни 2014 г. с отразяване на съществени събития, оказващи влияние върху анализа спрямо 30 септември 2014 г.

В приложение 4 (от 4X до 4У) е представена следната по-детайлна информация на ниво отделен кредитополучател, който е предмет на анализ и оценка според съгласуваната извадка (Приложение 1):

- обобщаваща таблица с описание на всеки кредитополучател;
- обща кредитна експозиция на всеки кредитополучател към 30 септември 2014г.;
- оперативни и финансови прогнози, категория на кредитополучателя за целите на анализ на обезценка, ако е приложимо;
- валидни обезпечения;
- анализ на необходимостта от обезценка и
- обобщаваща таблица за оценка на стойността на изчислената обезценка.

В хода на нашата работа бяхме информирани, че съществуват случаи на цесии и уведомления за прихващания, които Банката е получила. Към 30 септември 2014 г. тези прихващания не са осчетоводени. В случай, че те бъдат отчетени, това би довело до намаление на експозициите на съответните кредитополучатели и респективно - на определената загуба за обезценка по тях.

В Приложение 5 е представена обобщена информация относно резултатите от извършения анализ и оценка на кредитополучатели, класифицирани в категориите Клас Г и Клас Д според Методологията. Това са фирми и холдингови компании, чиято основна дейност е предимно инвестиционна и имат ограничен брой персонал. Поради това тези дружества имат специфична структура на баланса, с преобладаващи вземания и инвестиции в други дружества. Допълнително се наблюдава, че част от тях отчитат отрицателни нетни активи. Тази спецификата на дейността им и структурата на баланса им поставя в силна зависимост способността на тези дружества да реализират бъдещи парични потоци от направените инвестиции и възстановимостта на вземанията на тези дружества от трети лица. Това предполага специално насочен анализ на детайлна информация вече за конкретните инвестиции, каквато информация не е била налична в кредитните досиета, нито е била предоставена впоследствие в Банката, независимо от направените многократни усилия за получаване на тази информация. Въз основа на разполагаемата информация, не е налице основание, потвърждаващо възможността на Банката да държи и/или да придобие контрол върху ползите от активите на тези дружества.

2. Анализ и оценка съгласно приложимите МСФО на извадка от отчетения към 30 юни 2014 г., съгласно регистрите на Банката, инвестиционен портфейл, с отразяване на съществени събития, оказващи влияние върху анализа спрямо 30 септември 2014 г.

Нашият подход при извършване на услугите е базиран на водещите принципи, концепции и правила на приложимите МСФО. Основополагащо място в подхода ни заема МСС 39 Финансови инструменти: представяне и оценяване (МСС 39). Съгласно изискванията на МСС 39 след първоначалното им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по тяхната справедлива стойност, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде оценена надеждно, които се отчитат по цена на придобиване намалена с последващи загуби от обезценка.

Наличието на публикувани котировки на цени на активен пазар е най-доброто доказателство за справедливата стойност и когато са налични, те се използват за оценката на финансовия актив.

Ако пазарът на финансовия инструмент не може да се определи за активен, Банката определя справедливата стойност с помощта на различни оценъчни методи и техники. Такива методи включват: използване на данни от скорошно изпълнени сделки при пазарни условия между независими, информирани и желаещи страни, или препратки към данни за справедливата стойност на други подобни по характеристики в значителна степен инструменти (аналози), анализ на дисконтирани парични потоци и други математически модели.

Към всяка отчетна дата, Банката преценява дали са налице обективни доказателства за обезценка на инвестиции на разположение за продажба, отчитани по цена на придобиване. При наличие на такива обективни доказателства, обезценката се изчислява като разликата между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобен финансов актив.

Следвайки концепциите и изискванията на МСФО, като част от процедурите по анализ и оценка на извадка от инвестициите на разположение за продажба на Банката, ние:

- анализирахме и изчислихме справедливата стойност на инвестициите на разположение за продажба, за които съществуват котиран пазарен цени на активен пазар и се оценяват по директни борсови цени;
- анализирахме Методиката за оценка на финансови инструменти по справедлива стойност и Методиката за преценка на корпоративни ценни книжа относно оценката на инвестиции на разположение за продажба, за които се използва специално разработен модел, базиран на техники за оценка;
- извършихме анализ на информация, разполагаемата и предоставена ни от Банката за използваните източници на информацията относно входящите данни, както и на самите входящи данни, използвани в изчислението на справедливата стойност на съответния вид инвестиция на база специално разработения оценъчен модел;
- допълнително, събрахме независимо публично разполагаеми данни относно съответната инвестиция и нейния издател и извършихме анализ на тези данни, както и анализ за съответствие и логическа връзка с разполагаемите от Банката данни;
- на тази основа направихме самостоятелни изчисления на справедливата стойност на инвестициите на разположение за продажба, чиято справедлива стойност се определя на база модел, базиран на техники за оценка;
- извършихме преглед относно идентифициране наличието на обективни доказателства за обезценка относно инвестициите на разположение за продажба, отчитани по цена на придобиване и при наличие на такива доказателства, изчислихме размера на необходимата обезценка, следвайки логиката на процедурите, описани по отношение на анализа и оценката на кредитния портфейл, описани по-горе;
- **изискахме изпращането на писма до емитенти за допълнителна информация.** За тази цел от Банката са били изискани детайлни специални списъци за предоставяне на историческа и прогнозна информация. На дружествата, не представили пълния набор от информация, са били изпратени неколккратно напомнителни писма. Също така определени данни са били получени в резултат от направени срещи и/или проведени разговори от служители/представители на Банката с тези контрагенти, осъществили контакт с Банката;

Приложената таблица обобщава резултатите от извършения анализ и оценка на инвестициите на разположение за продажба от съгласуваната извадка:

Активи на разположение за продажба	Брутна балансова стойност към 30 юни 2014 г.	Брутна балансова стойност към 30 септември 2014 г.	Необходима корекция на база на извършения анализ и оценка
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Оана Спейс Хотел Хисаря АД			
Булгартабак холдинг АД			
Хедж Инвешънънс България АД			
Тигс АД			
Ризърв капитал АДСИЕ			
Общо			

В Приложение 6 е представена допълнителна детайлна информация за извършения анализ и оценка на инвестициите на разположение за продажба.

3. Анализ и оценка съгласно приложимите МСФО на извадка от отчетения към 30 юни 2014 г., съгласно регистрите на Банката портфейл, държан за търгуване, с отразяване на съществени събития, оказващи влияние върху анализа спрямо 30 септември 2014 г.

Нашият подход при извършване на услугите е базиран на водещите принципи, концепции и правила на релевантните МСФО. Основополагащо място в подхода ни заема МСС 39 Финансови инструменти: представяне и оценяване (МСС 39). Съгласно изискванията на МСС 39 след първоначалното им признаване, финансовите активи, държани за търгуване се оценяват по справедлива стойност.

Ние анализирахме и независимо изчислихме справедливата стойност на инвестициите, държани за търгуване, за които съществуват котиран пазарни цени на активен пазар. Също така, направихме оценка на инвестициите, държани за търгуване, чиято справедлива стойност се определя на база на модел, базиран на техники за оценяване.

Приложената таблица обобщава информацията за резултатите от извършения анализ и оценка на инвестициите, държани за търгуване от съгласуваната извадка:

Инвестиции, държани за търгуване	Справедлива стойност според регистрите на Банката към 30 юни 2014	Справедлива стойност според регистрите на Банката към 30 септември 2014 г.	Необходима корекция на база на извършения анализ

	г.		и оценка
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
БДЖ			
Kazargo national			
Carlsberg breweries			
Общо			

В Приложение 7 е представена допълнителна детайлна информация за извършения анализ и оценка на инвестициите, държани за търгуване.

4. Анализ и преглед за необходимост от признаване на задължение съгласно приложимите МСФО на извадка от издадени банкови гаранции на клиенти на Банката на база на информация за настъпили събития, свързани с предявяването на гаранцията към 30 септември 2014 г.

Нашият подход при извършване на услугите е базиран на водещите принципи, концепции и правила на релевантните МСФО. Основополагащо място в подхода ни заема МСС 39 Финансови инструменти: представяне и оценяване (МСС 39). Съгласно изискванията на МСС 39 емитентът следва да признае договора за финансова гаранция първоначално по справедлива стойност. Ако договорът за финансова гаранция е издаден на несвързано лице в независима сделка между несвързани лица, неговата справедлива стойност в началото обичайно е равна на получената премия, освен ако има доказателства за обратното. В последствие, емитентът го оценява по по-високата от стойността, определена в съответствие с МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (МСС 37) и стойността, която е първоначално призната, минус, когато е подходящо, натрупаната амортизация, призната в съответствие с МСС 18 Приходи (МСС 18). Според изискванията на МСС 37, провизия се признава само тогава, когато са налице едновременно следните три условия: Банката има настоящо задължение (правно или конструктивно като резултат от минали събития); съществува вероятност за погасяването на задължението да бъде необходим изходящ поток ресурси от икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Следвайки концепциите и изискванията на МСФО по процедурите за анализ и преглед за необходимост от признаване на задължение съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО на извадка от издадени банкови гаранции на клиенти на Банката и на база на информация за настъпили събития, свързани с предявяването на гаранцията, ние:

- извършихме анализ на получателите на банкови гаранции като се запознахме детайлно с разполагаемата и предоставена ни от Банката информация, както със събраната от Банката и специално изискана от дружествата-контрагенти информация към 30 юни 2014 г. или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г., ако такава информация е предоставена от кредитополучателите. ; Целта бе да установим наличието на индикации за настъпване на събитие(я) на загуба във връзка с изискванията на МСС 39. За тази цел от Банката са били изискани детайлни специални списъци за представяне на историческа и прогнозна информация. На дружествата, непредставили пълния набор от информация, са били изпратени неколкократно напомнителни писма. Също така определени данни са били получени в резултат от направени срещи и/или проведени разговори от служители/представители на Банката с тези контрагенти, осъществили контакт с Банката;
- анализирахме наличието на условия за признаване на провизия, съгласно изискванията на МСС 37 към 30 септември 2014 г. Като част от анализа е използвана и информация предоставена ни от Банката относно предявени, но неизплатени гаранции към 30 септември 2014 г.
- технически изчислихме размера на необходимата провизия съгласно МСС 37.

В Приложение 8 е представена допълнителна детайлна информация за резултатите от извършения анализ и оценка на извадката от банкови гаранции, вкл. и за които е установена необходимост от провизия.

Позиция	Стойност на гаранцията съгласно регистрите на Банката към 30 юни 2014 г.	Стойност на гаранцията съгласно регистрите на Банката към 30 септември 2014 г.	Необходими провизии на база на извършения анализ и оценка
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Общо			

5. **Анализ и преглед за обезценка съгласно приложимите МСФО на извадка от отчетените към 30 юни 2014 г. съгласно регистрите на Банката други активи, с отразяване на съществени събития, оказващи влияние върху анализа спрямо 30 септември 2014 г.**

Нашият подход при извършване на услугите е базиран на водещите принципи, концепции и правила на релевантните МСФО. Предвид на разнородното съдържание на позициите в други активи, в нашия подход приоритетно са приложени следните конкретни принципи и изисквания на МСФО:

- Правила и изискванията за първоначална и последваща оценка на финансови активи съгласно МСС 39, така както са описани по-горе;
- Правила и изискванията на МСС 36 Обезценка на активи (МСС 36), относно активи различни от: материални запаси; активи по договори за строителство; активи, свързани с доходи на наети лица; финансови активи в обхвата на МСС 39; инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност; биологични активи; нетекущи активи, държани за продажба и активи, включени в обхвата на МСФО 4 Застрахователни договори. Съгласно изискванията за обезценка, Банката следва да прецени дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена. В случай, че съществуват такива индикации, следва да се определи възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на актив е по-високата от справедливата му стойност, намалена с разходите за продажба и стойността му в употреба.

Следвайки концепциите и изискванията на МСФО, по процедурите по анализ и преглед за обезценка на извадка от отчетените към 30 юни 2014 г. съгласно регистрите на Банката други активи, ние:

- Извършихме анализ на наличните и предоставени ни първични документи и данните от счетоводните регистри по следните позиции:

Други активи	Балансова стойност съгласно регистрите на Банката към 30 юни 2014 г.	Балансова стойност съгласно регистрите на Банката към 30 септември 2014 г.
	хил.лв.	хил.лв.
Друго вземане от Бромек ЕООД в лв., Евро и щатски долари	205,887	
Авансови плащания - суми платени	1,621	

авансово по договор и други суми		
Други дебитори		3,599
Общо		

- Анализирахме всички позиции на други вземания от Бромек ЕООД на база на предоставена ни първична и счетоводна документация от Банката;

- Изискахме от Банката да изпрати потвърдителни писма, с цел потвърждаване на съществуването на тези вземания по партида „Друго вземане от Бромек в лв., евро и щатски долари“. Към момента на изготвяне на настоящия доклад, има получени отговори от два контрагента, които не потвърждават съществуването на отразеното в регистрите на Банката вземане.

На база на анализирания информация, не са на лице доказателства относно съществуването на тези вземания и възстановимостта им като отчетени активи, нито основанието за тяхното възникване и тяхната същност.

Балансовата стойност след извършения анализ е определена на нула, което е отчетено от Банката към 30 септември 2014 г.

- Анализирахме позиция **авансовите плащания** и направихме преглед относно наличие на индикатори за обезценка в зависимост от приложимите МСФО. При наличие на индикатори за обезценка, технически изчислихме размера ѝ, спазвайки изискванията на релевантните за съответния вид актив МСФО;

- Анализирахме позиция **други дебитори** и направихме преглед относно наличие на индикатори за обезценка в зависимост от приложимите МСФО. При наличие на индикатори за обезценка, технически изчислихме размера ѝ, спазвайки изискванията на релевантните за съответния вид актив МСФО.

Приложената таблица обобщава информация за резултатите от на извършения анализ и оценка на другите активи от съгласуваната извадка:

Други активи	Балансова стойност съгласно регистрите на Банката към 30 юни 2014 г.	Балансова стойност съгласно регистрите на Банката към 30 септември 2014 г.	Допълнителна корекция съгласно извършения анализ и оценка
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Друго вземане от Бромек ЕООД в лв, Евро и щатски долари	205,887		
Авансови плащания - суми платени авансово по договор и други суми	1,621		
Други дебитори	3,599		
Общо			

6. *Анализ и преглед за обезценка на инвестицията на Банката в „Търговска банка Виктория“ ЕАД към 30 юни 2014 г., или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г. съгласно принципите за признаване и оценяване на приложимите МСФО*

* * *

1 } Специфични условия и ограничения на услугите
6

Предоставените от нас услуги по своята същност са консултантски. Услугите не представляват одит или преглед или друг ангажимент, извършен в съответствие с Международните одиторски стандарти или Международните стандарти за ангажименти за извършване на преглед. Съответно, ние не изразяваме мнение или каквато и да е друга форма на сигурност по счетоводни въпроси, финансови отчети или друга финансова информация или вътрешни контроли, като част от Услугите.

Услугите не включват предоставянето на формално или второ мнение относно приложението на счетоводните принципи, дефинирани в секция 230 от Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Международната Федерация на Счетоводителите (МСФ). Услугите не предоставят мнение, относно съгласуването на избраните от ръководството на Банката счетоводни политики с МСФО или съответните местни стандарти. Настоящият доклад не предоставя правно мнение или съвет.

Предоставените от нас услуги не включват процедури, свързани с откриването на измами или други незаконни действия, идентифицирането, адресирането или корекции на грешки или слабости във информационните системи на Банката или друг софтуер в резултат от грешни или неточни осчетоводявания, както и съхраняването, интерпретацията, обработката и представянето на информация. Ние не поемаме отговорност за проблеми или слабости възникващи или свързани, с която и да е от информационните системи на Банката. Услугите не представляват тестване на надлежното спазване на законни или други нормативни актове, в която и да е юрисдикция.

Ние сме изпълнили услугите по настоящия ангажимент с необходимото внимание, полагайки грижата на добрия търговец, следвайки общите принципи на работа и поведение на професионалните счетоводители (съгласно МФС) и в съответствие на изискванията и правилата на МСФО и действащото законодателство в Република България.

Извършеният анализ и оценка на основните балансови позиции се основават на наличната и предоставена ни от Корпоративна търговска банка АД (Банката) документация към 30 юни 2014 г., или друга следваща дата, но не по-късно от 30 септември 2014 г., ако такава информация ни е предоставена, съгласно приложимите Международни стандарти за финансово отчитане („МСФО“), при презумпцията за запазване на дейността на Банката като действащо предприятие. При анализа за наличие на индикации за обезценка на кредити, инвестиции както и други активи са следвани принципите на МСФО като е взета предвид и анализирана информация, налична до 30 септември 2014 г.

При извършване на услугите са направени допускания, преценки и приблизителни оценки, които оказват влияние върху анализа и оценката на активите. Предложените от нас необходими обезценки и оценки представляват определени типове приблизителни счетоводни оценки по смисъла на МСФО. Те се основават на налична и предоставена ни информация към 30 септември 2014 г. Поради това, фактическите резултати в бъдеще биха могли да се различават от направените приблизителни счетоводни оценки.

Когато някои от процедурите се извършват на база извадка (извън случаите, когато тя е определена в писмото за поемане на ангажимент), извадката се определя по наша преценка, на случаен принцип и не се оповестява.

При предоставяне на услугите ни, не сме удостоверявали надеждността и пълнотата на получената информация (налична в кредитните досиета или друга информация предоставена от Банката). При предоставяне на услугите и изготвянето на настоящия доклад е използвана и публично достъпна информация, чиято точност, надеждност или цялост и източници не сме проверявали. Въпреки всичко, ние сме взели под внимание дали тази информация е, в най-общи линии, в логическо съответствие с другата информация, която сме използвали.

Предоставените услуги не включват преглед на информационната система на Банката. Същевременно, голяма част от информацията, която ние сме използвали за целите на изпълнението на услугите, е извлечена от тази система. В този смисъл, анализите и оценките, направени в този доклад, може да бъдат повлияни от достоверността на информацията в информационната система и сигурността за защита и достъп на данните в самата система.

Анализът и оценката, които извършихме, не включват правен анализ на валидността на вземанията и задълженията, на обезпеченията по отпуснати кредити, както и на всички обекти, предмет на предоставените услуги. Относно валидността на обезпечения по кредити, ние сме приели информацията от предоставените правни становища за всеки кредитополучател в обхвата на услугите и сме базирали вероятността за получаване на бъдещи парични потоци от реализацията на валидни обезпечения без да сме извършвали допълнителни правни проучвания.

В случаите, в които сме получили финансова информация от кредитополучатели относно очакваните им бъдещи парични потоци, ние сме извършили анализ, включващ основно обосновка на прогнозни допускания в контекста на историческите резултати и пазарната среда на анализирания бизнес. Прогнозните парични потоци е възможно да са коригирани, по наша преценка, с цел постигане съотносимост на направените допускания към историческите резултати и пазарната среда на анализирания бизнес.

За целите на оценката на бъдещите парични потоци и изчисление на необходимата обезценка по кредити, в случаите, когато не беше налична актуална оценка на обезпеченията, ние сме изготвили индикативни (ограничени) оценки. Тези индикативни оценки следва да се различават от цялостни оценки поради липса на достатъчно детайлна информация и невъзможност да се приложат всички релевантни методи на оценка, в съответствие с приложимите Оценителски стандарти. Това, както и целта на изготвените оценки, прави тяхната приложимост за други цели неподходяща.

Нашите задължения не включват гарантиране на надеждността на информацията, която ни е била предоставена от Банката или кредитополучателите, освен ако изрично не е споменато в нашия доклад. Следователно, ние не издаваме мнение по отношение на тази финансова и/или фактическа информация.

Нашата работа не включва процедури и анализи, свързани с данъци и съответно нашите изводи и препоръки са базирани само на процедурите, дефинирани в обхвата на нашата работа, съгласно Писмото за поемане на ангажимент от 5 август 2014 г.

Доколкото процедурите са извършени от три компании за предоставяне на професионални услуги, Банката е оторизирала всяка една от тях да комуникира с останалите относно изпълнението на съответния ангажимент.

Ние сме извършили договорените в Писмото за поемане на ангажимент с дата 5 август 2014 г. анализ и оценка на основни балансови позиции, резултатите от които са обобщени в настоящия доклад. За допълнително пояснение относно разбирането на този доклад, в обхвата на ангажимента ни не се включва и следователно ние:

- Не сме извършвали процедури и не включваме изчисления и коментари относно ликвидност, капиталова адекватност или неспазване на регулации и законови изисквания относно собствен капитал, и големи експозиции към свързани лица, нито процедури относно спазване на други регулаторни и законови изисквания;
- Не сме извършвали процедури относно деривативи, подчинени пасиви, приходи и разходи и всякакви други отчетни обекти, извън изрично посочените в Писмо за поемане на ангажимент от 5 август 2014 г.

Нашият доклад не е предназначен за използване като доказателство или като друго експертно заключение в съдебни или други производства.

Нашият доклад е предоставен конфиденциално и единствено в полза на Банката и не следва да се копира или разпространява, изцяло или частично извън Банката без нашето предварително писмено съгласие, което може да бъде предмет на определени условия. В пълната степен, позволена от закона, ние не поемаме отговорност за този доклад или за заключенията, които сме формирали, пред което и да било друго лице, освен пред Банката.

Ние позволяваме цялостно оповестяване на настоящия доклад единствено от Вас пред Българска народна банка, без да поемаме или приемаме каквато и да било отговорност пред тях от наша страна. Към нашия доклад не трябва да се правят препратки, изцяло или частично, в който и да било друг документ, нито той може да се предоставя или копира до която и да било друга страна, при никакви обстоятелства без изрично разрешение. В случаите, в които неоторизирани лица решат да използват Доклада ни, те правят това на собствен риск.

Писмените записки, презентации, анализи, графици или други материали, които ние сме изготвили в наша помощ за предоставяне на услугите и изготвянето на нашия доклад, могат да Ви бъдат предоставени на база „както е“ за Ваше завършване или персонализиране. Вие сте отговорни за завършването, персонализирането, внедряването, използването и ефективността на тези елементи и ние нямаме задължение във връзка с това.

Нашата работа започна на 6 август 2014 г. и приключи на 13 октомври 2014 г. Поради тези причини не носим отговорност за събития или обстоятелства, случили се след тази дата.

Николай Гърнев
Управител
Ърнст и Янг Одит ООД

Милка Начева-Иванова
Управител

гр. София
20 октомври 2014 година